

即時發布

## 騰訊公佈 2015 年第二季度及中期業績

香港，2015 年 8 月 12 日 – 中國領先的互聯網服務提供商 – 騰訊控股有限公司（「騰訊」或「本公司」，香港聯交所股票編號: 00700）今天公佈截至 2015 年 6 月 30 日未經審核的第二季度及中期業績。

### 2015 年上半年業績摘要：

- 總收入為人民幣 458.28 億元（74.96 億美元<sup>1</sup>），比去年同期增長 20%。
- 經營盈利為人民幣 194.08 億元（31.75 億美元），比去年同期增長 24%；經營利潤率由去年同期的 41% 升至 42%。
- 期內盈利為人民幣 143.26 億元（23.43 億美元），比去年同期增長 17%；淨利潤率由去年同期的 32% 降至 31%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 141.97 億元（23.22 億美元），比去年同期增長 15%。
- 每股基本盈利為人民幣 1.528 元，每股攤薄盈利為人民幣 1.512 元。
- 按非通用會計準則<sup>2</sup>（撇除股份酬金、視同處置/處置收益、無形資產攤銷及減值撥備）：
  - 經營盈利為人民幣 197.15 億元（32.25 億美元），比去年同期增長 39%；經營利潤率由去年同期的 37% 升至 43%。
  - 期內盈利為人民幣 153.85 億元（25.17 億美元），比去年同期增長 36%；淨利潤率由去年同期的 30% 升至 34%。
  - 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 151.77 億元（24.82 億美元），比去年同期增長 35%。
  - 每股基本盈利為人民幣 1.634 元，每股攤薄盈利為人民幣 1.616 元。

### 2015 年第二季度業績摘要：

- 總收入為人民幣 234.29 億元（38.32 億美元），比去年同期增長 19%。
- 經營盈利為人民幣 100.36 億元（16.42 億美元），比去年同期增長 28%；經營利潤率由去年同期的 40% 升至 43%。
- 期內盈利為人民幣 73.96 億元（12.10 億美元），比去年同期增長 27%；淨利潤率由去年同期的 30% 升至 32%。
- 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 73.14 億元（11.96 億美元），比去年同期增長 25%。
- 每股基本盈利為人民幣 0.787 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.778 元。
- 按非通用會計準則（撇除股份酬金、視同處置/處置收益、無形資產攤銷及減值撥備）：
  - 經營盈利為人民幣 103.16 億元（16.87 億美元），比去年同期增長 34%；經營利潤率由去年同期的 39% 升至 44%。
  - 期內盈利為人民幣 80.92 億元（13.24 億美元），比去年同期增長 33%；淨利潤率由去年同期的 31% 升至 35%。
  - 本公司權益持有人應佔盈利為人民幣 79.75 億元（13.04 億美元），比去年同期增長 32%。
  - 每股基本盈利為人民幣 0.858 元，每股攤薄盈利為人民幣 0.849 元。

<sup>1</sup> 美元數據基於 1 美元兌人民幣 6.1136 元計算。

<sup>2</sup> 自 2015 年第二季起，我們將主要聯營公司的相關非通用會計準則調整計入非通用會計準則調整中。我們已採用新呈列，以更清楚地闡述非通用會計準則財務計量，我們相信這更符合行業慣例。比較數字經調整已與新呈列一致。

騰訊主席兼首席執行官馬化騰表示：「2015 年第二季度，我們保持了社交、遊戲和媒體平台的領先地位，同時也取得了又一季度的穩健財務業績。運營上，我們在工具類手機應用上取得了顯著進展，手機安全、手機瀏覽器和應用商店均位列業界前茅。戰略上，我們促進了移動支付解決方案使用量的增長，也進一步拓展對我們的優質閱讀、音樂和視頻服務付費的用戶群。財務上，受社交效果廣告和視頻廣告的推動，我們的網絡廣告收入錄得快速增長。我們期待繼續深化與各垂直領域的戰略合作夥伴的關係，並發展新的服務，為我們的用戶提供最佳的用戶體驗。」

## 2015 年第二季度財務分析

增值服務<sup>1</sup>。本公司增值服務業務的收入同比增長 17% 至人民幣 184.28 億元。網絡遊戲收入同比增長 17% 至人民幣 129.70 億元。該項增加主要反映 PC 核心玩家消費程度增加、智能手機遊戲收入的增加及採用總額確認收入的較小程度的影響。社交網絡收入同比增長 18% 至人民幣 54.58 億元。該項增加主要由移動特權及數字內容增加而帶動的訂購收入增長。倘於 2014 年第二季智能手機遊戲收入採用總額確認，則於 2015 年第二季本公司增值服務業務的收入將同比增長 12%，其中網絡遊戲及社交網絡的收入將分別同比增長 11% 及 14%。

網絡廣告。本公司網絡廣告業務的收入同比增長 97% 至人民幣 40.73 億元。品牌展示廣告收入同比增長 47% 至人民幣 20.16 億元，這反映了受視頻播放量增長的推動，視頻廣告收入的貢獻比例增加。效果廣告收入同比增長 196% 至 20.57 億元，主要受惠於移動端社交網絡效果廣告的收入增加。

## 2015 年第二季度其它主要財務信息

本季度股份報酬開支為人民幣 6.59 億元，較去年同期上升 12%。

EBITDA 為人民幣 102.58 億元，較去年同期上升 28%。經調整的 EBITDA 為人民幣 108.99 億元，較去年同期上升 29%。

資本開支為人民幣 28.41 億元，較去年同期上升 210%。

自由現金流為人民幣 54.17 億元，較去年同期下降 14%。

於 2015 年 6 月 30 日，本公司的現金淨額為人民幣 216.63 億元。於 2015 年 6 月 30 日，我們於上市投資公司權益（包括聯營公司及可供出售金融資產）的公允價值合共為人民幣 900 億元。

## 策略摘要

於 2015 年初，我們提出數項重點策略，旨在透過該等策略培育一個充滿活力的移動生態系統，將我們及合作夥伴的產品及服務帶給中國的消費者。於 2015 年第二季，我們致力於通過以下方式執行該等重點策略：

- 借力已將銀行卡綁定 QQ 錢包或微信支付的用戶群擴大、用戶之間通過移動終端進行交易越見普及和有更多合作夥伴採用我們的支付解決方案等因素，進一步提高我們的支付服務的交易量；

<sup>1</sup>自 2014 年第四季起，我們按總額確認由我們獨家代理的智能手機遊戲的收入，主要為了反映我們就若干遊戲的合作模式從代理變為主導經營。相應地我們將此等遊戲與第三方開發商的收入分成以及渠道成本確認為收入成本項，而非將其視為收入抵減項。按淨額或總額確認收入均不會影響本公司的盈利。

- 通過擴充我們的廣告資源、擴大我們的廣告主數目及進行內部組織調整以優化我們的效果廣告業務流程，從而提升我們的效果廣告業務。我們通過與微信公眾賬號發佈者等內容提供商的廣告收入分成，鼓勵其提供更優質的內容，從而提高用戶對我們生態系統的參與度；
- 以新的內容及功能豐富我們的數字內容訂購服務，如網絡閱讀、視頻及音樂服務，同時擴展我們與主要內容提供商的合作夥伴關係；
- 深化我們與各個垂直行業領域戰略夥伴之間的關係。例如，我們進一步投資於中國領先的網絡分類信息平台 58 同城。

此外，我們繼續加強對我們「連接」策略的基礎設施支持。例如，我們憑藉技術優勢以及核心通信及社交平台的普及，鞏固我們作為中國領先的手機工具類服務（如我們的手機安全解決方案、手機瀏覽器及手機應用商店）提供商之一的地位。我們相信，我們手機工具類應用在各自類別中的市場地位已穩居第一或第二的位置。

在資產負債表管理上，於 2015 年 4 月，我們將全球中期票據計劃的本金總值的限額提高 50 億美元至 100 億美元。而於 2015 年 6 月，我們被惠譽評級評為長期企業信用評級 A+。於 2015 年 7 月，我們根據計劃發行 1 億美元的優先票據作一般公司用途。

## 業務回顧及展望

### 分部及產品摘要

#### 經營資料

- QQ 月活躍賬戶數達到 8.43 億，比去年同期上升 2%。
- QQ 智能終端月活躍賬戶達到 6.27 億，比去年同期增長 20%。
- QQ 最高同時在線賬戶數達到 2.33 億，比去年同期增長 13%。
- 微信和 WeChat 的合併月活躍賬戶數達到 6.00 億，比去年同期增長 37%。
- QQ 空間月活躍賬戶數達到 6.59 億，比去年同期增長 2%。
- QQ 空間智能終端月活躍賬戶數達到 5.74 億，比去年同期增長 15%。
- 增值服務付費註冊賬戶數為 0.84 億，比去年同期下降 4%。

#### 主要平台

- 就 QQ 而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長 20% 至 6.27 億，而整體最高同時在線賬戶同比增長 13% 至 2.33 億。QQ 手機版因興趣部落及視頻聊天等功能而更受歡迎，同時受益於與各個垂直行業領域合作夥伴提供的產品及服務（如電子商務及 O2O 服務）的整合。
- 就 QQ 空間而言，智能終端月活躍賬戶於季度末同比增長 15% 至 5.74 億。受益於主題相冊及照片編輯等功能的增強，用戶活躍度得以提升。
- 就微信及 WeChat 整體而言，月活躍賬戶於季度末同比增長 37% 至 6.00 億。就微信而言，我們推廣原創內容及讓用戶打賞公眾賬號內的內容提供商，藉以提升用戶體驗。我們亦與地方政府合作，向主要城市的用戶提供城市服務。就 WeChat 而言，我們持續提升一些海外市場（特別是亞洲新興市場）的用戶參與度。

我們的網絡媒體平台持續在中國保持領先地位。騰訊新聞憑藉優質的內容及 QQ 手機版和微信插件鞏固其作為中國領先的移動新聞平台的地位。騰訊視頻憑藉豐富的內容及優化的用戶體驗，鞏固了其作為中國受眾最廣的移動視頻平台的市場地位。

## 增值服務

於 2015 年第二季，我們的社交網絡業務的收入同比增長 18%，乃由於我們加強移動特權及豐富數字內容訂購服務。我們將繼續為閱讀、音樂及視頻訂購服務推出更多優質內容。

在網絡遊戲方面，我們持續在中國市場保持領先地位。

- 就 PC 遊戲而言，受益於核心玩家消費程度增加、用戶參與度的提高及推廣活動（如遊戲資料片的推廣）的支持，本季度收入同比實現健康增長。
- 就智能手機遊戲而言，按總額計，我們的收入同比增長 11%，第二季收入約為人民幣 45 億元。我們在棋牌、射擊、跑步及戰機遊戲等各類遊戲中保持領先地位。

展望未來，我們計劃推出備受期待的 PC 遊戲（如《怪物獵人 Online》及《天涯明月刀》），並擴展我們領先的 PC 遊戲知識產權（如《地下城與勇士》及《足球在綫 3》）至手機遊戲。我們亦會優化及加強智能手機遊戲方面的資源分配，集中發展我們認為可創造或重新定義重要手機遊戲類型的遊戲，就如《全民突擊》之於手機射擊類遊戲。

此外，我們正通過與全球體育賽事交叉推廣提升我們的體育遊戲組合。例如，我們計劃在騰訊視頻播放新一季 NBA 賽季的同時推廣《NBA2K ONLINE》以吸引更多玩家及增加互動。我們亦將通過為玩家提供電子競技賽事、現場直播、線上論壇及線下活動等多項推廣活動以增強其忠誠度。

## 網絡廣告

於 2015 年第二季，我們的網絡廣告業務的收入實現快速同比增長，主要反映我們視頻觀看流量增長及廣告主數量增加，以及來自移動終端社交廣告資源的效果廣告增加。於本季度，視頻廣告收入同比增長超過一倍，其中逾 50% 來自移動平台。展望未來，我們將持續投資於優質內容（如 NBA 比賽及《中國好聲音》第四季的网络視頻），並將擴展我們的移動廣告資源及提升我們的效果廣告服務能力。

有關更詳細的披露，請瀏覽 <http://www.tencent.com/zh-cn/ir/>

###

## 關於騰訊

騰訊以技術豐富互聯網用戶的生活。每天，數以億計的用戶通過我們的整合平台在線溝通、分享經歷、獲取資訊和尋求娛樂。騰訊多元化的服務包括：社交和通信服務 QQ 及微信/WeChat、社交網絡平台 QQ 空間、騰訊遊戲旗下 QQ 遊戲平台、門戶網站騰訊網(QQ.com)、騰訊新聞客戶端和網絡視頻服務騰訊視頻。

騰訊 1998 年成立於中國深圳，2004 年在香港聯交所主板上市，騰訊是香港恒生指數成份股之一。通過投資創新、為合作夥伴提供良好的環境和貼近用戶的需求，騰訊致力與互聯網共同發展。

## 投資者查詢：

陳慧芬 電話：(86) 755 86013388 內綫88369 或 (852)31485100 [cchan@tencent.com](mailto:cchan@tencent.com)

張正慧 電話：(86) 755 86013388 內綫73951 或 (852)31485100 [angiechang@tencent.com](mailto:angiechang@tencent.com)

## 媒體查詢：

羅啟琳 電話：(86) 755 86013388 內綫66630 或 (852)31485100 [cannylo@tencent.com](mailto:cannylo@tencent.com)

陳麗敏 電話：(86) 755 86013388 內綫56011 [liminchen@tencent.com](mailto:liminchen@tencent.com)

## 非通用會計準則財務計量

為補充根據國際財務報告準則編製的本公司綜合業績，若干非通用會計準則財務計量（包括非通用會計準則經營盈利、非通用會計準則經營利潤率、非通用會計準則期內盈利、非通用會計準則淨利潤率、非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利、非通用會計準則每股基本盈利及非通用會計準則每股攤薄盈利）已於本公佈內呈列。此等未經審計非通用會計準則財務計量應被視為根據國際財務報告準則編製的本公司財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非通用會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

本公司的管理層相信，非通用會計準則財務計量藉排除若干非現金項目及併購交易的若干影響為投資者評估本公司核心業務的業績提供有用的補充資料。此外，非通用會計準則調整包括本公司主要聯營公司的相關非通用會計準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料，以及預測、假設及前提所作出的估計。

## 重要注意事項

本新聞稿載有前瞻性陳述，其涉及業務展望、預測業務計劃及本公司的增長策略。該等前瞻性陳述是根據本公司現有的資料，亦按本新聞稿刊及之時的展望為基準，在本新聞稿內載列。該等前瞻性陳述是根據若干預測、假設及前提，其中，若干部份為主觀性或不受我們控制。該等前瞻性陳述或會證明為不正確及可能不會在將來實現。該等前瞻性陳述之內大部分為風險及不明朗因素。該等風險及不明朗因素的其它詳情載於我們的其它公開披露文件和公司網站。

## 綜合損益表

人民幣百萬（特別說明除外）

	未經審計		未經審計	
	2Q2015	2Q2014	2Q2015	1Q2015
收入	<b>23,429</b>	<b>19,746</b>	<b>23,429</b>	<b>22,399</b>
增值服務	18,428	15,713	18,428	18,626
網絡廣告	4,073	2,064	4,073	2,724
其它 <sup>1</sup>	928	1,969	928	1,049
收入成本	<b>(8,991)</b>	<b>(7,574)</b>	<b>(8,991)</b>	<b>(8,965)</b>
毛利	<b>14,438</b>	<b>12,172</b>	<b>14,438</b>	<b>13,434</b>
	<i>毛利率</i>	<b>62%</b>	<b>62%</b>	<b>60%</b>
利息收入	598	406	598	521
其它收益淨額	612	691	612	411
銷售及市場推廣開支	(1,601)	(1,973)	(1,601)	(1,326)
一般及行政開支	(4,011)	(3,453)	(4,011)	(3,668)
經營盈利	<b>10,036</b>	<b>7,843</b>	<b>10,036</b>	<b>9,372</b>
	<i>經營利潤率</i>	<b>43%</b>	<b>40%</b>	<b>42%</b>
財務成本淨額	(341)	(354)	(341)	(433)
分佔聯營公司及合營公司（虧損）/盈利	(452)	23	(452)	(310)
除稅前盈利	<b>9,243</b>	<b>7,512</b>	<b>9,243</b>	<b>8,629</b>
所得稅開支	(1,847)	(1,686)	(1,847)	(1,699)
期內盈利	<b>7,396</b>	<b>5,826</b>	<b>7,396</b>	<b>6,930</b>
	<i>淨利潤率</i>	<b>32%</b>	<b>30%</b>	<b>31%</b>
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	7,314	5,836	7,314	6,883
非控制性權益	82	(10)	82	47
非通用會計準則本公司權益持有人應佔盈利	7,975	6,061	7,975	7,202
歸屬於本公司權益持有人的				
每股盈利（每股人民幣元）				
- 基本	0.787	0.632	0.787	0.741
- 攤薄	0.778	0.623	0.778	0.733

<sup>1</sup> 鑒於電子商務業務規模縮減，我們自 2015 年第一季起將電子商務載入我們財務報表的「其他」業務分部。比較數字經重新分類以與新呈列一致。

### 綜合全面收益表

人民幣百萬（特別說明除外）

	未經審計		未經審計	
	2Q2015	2Q2014	2Q2015	1Q2015
期內盈利	7,396	5,826	7,396	6,930
其他全面收益（除稅淨額）：				
其後可重新分類至損益的項目				
分佔聯營公司其他全面收益	(168)	5	(168)	70
可供出售的金融資產公允價值變動 收益淨額	4,795	730	4,795	1,764
外幣折算差額	(367)	(11)	(367)	187
期內全面收益總額	11,656	6,550	11,656	8,951
下列人士應佔：				
本公司權益持有人	11,594	6,556	11,594	8,898
非控制性權益	62	(6)	62	53

### 其他財務信息

人民幣百萬（特別說明除外）

	未經審計		
	2Q2015	2Q2014	1Q2015
EBITDA (a)	10,258	8,018	9,945
經調整的 EBITDA (a)	10,899	8,445	10,506
經調整的 EBITDA 比率 (b)	47%	43%	47%
利息開支	399	224	329
現金淨額 (c)	21,663	22,485	25,319
資本開支 (d)	2,841	917	1,332

附注：

- EBITDA 包括經營盈利減利息收入，其他收益／虧損淨額加固定資產及投資物業折舊以及無形資產攤銷。經調整的 EBITDA 包括 EBITDA 加按股權結算的股份酬金開支。
- 經調整的 EBITDA 比率根據經調整的 EBITDA 除以收入計算。
- 現金淨額為期末餘額，乃根據現金及現金等價物、定期存款，減借款及應付票據計算。
- 資本開支包括添置（不包括業務合併）固定資產、在建工程、土地使用權以及無形資產（不包括遊戲及其他內容授權）。

## 綜合財務狀況表

人民幣百萬（特別說明的除外）

	未經審計	未經審計
	2015年6月30日	2015年3月31日
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
固定資產	8,528	7,774
在建工程	4,005	4,402
投資物業	265	266
土地使用權	2,286	748
無形資產	10,285	10,441
於聯營公司的投資	53,446	53,161
於聯營公司可贖回優先股的投資	4,776	4,276
於合營公司的投資	566	563
遞延所得稅資產	621	432
可供出售的金融資產	26,370	17,171
預付款項、按金及其它資產	2,115	996
定期存款	3,619	4,121
	<b>116,882</b>	<b>104,351</b>
<b>流動資產</b>		
存貨	238	279
應收賬款	5,536	5,195
預付款項、按金及其它資產	9,544	9,153
定期存款	17,329	14,147
受限制現金	20,262	13,832
現金及現金等價物	48,271	55,583
	<b>101,180</b>	<b>98,189</b>
<b>資產總額</b>	<b>218,062</b>	<b>202,540</b>

綜合財務狀況表 (續上)  
人民幣百萬 (特別說明的除外)

	未經審計 2015年6月30日	未經審計 2015年3月31日
<b>權益</b>		
本公司權益持有人應佔權益		
股本	-	-
股本溢價	6,155	5,599
股份獎勵計劃所持股份	(1,405)	(1,363)
其它儲備	7,238	3,070
保留盈利	85,614	80,940
	<b>97,602</b>	<b>88,246</b>
非控制性權益	2,622	2,424
<b>權益總額</b>	<b>100,224</b>	<b>90,670</b>
<b>負債</b>		
非流動負債		
借款	4,280	5,835
應付票據	37,162	37,322
長期應付款項	1,881	2,644
遞延所得稅負債	3,017	2,739
遞延收入	3,000	3,256
	<b>49,340</b>	<b>51,796</b>
流動負債		
應付帳款	10,311	10,061
其它應付款項及預提費用	32,085	23,125
借款	4,280	3,534
應付票據	1,834	1,841
流動所得稅負債	1,584	1,546
其它稅項負債	374	785
遞延收入	18,030	19,182
	<b>68,498</b>	<b>60,074</b>
<b>負債總額</b>	<b>117,838</b>	<b>111,870</b>
<b>權益及負債總額</b>	<b>218,062</b>	<b>202,540</b>
<b>流動資產淨額</b>	<b>32,682</b>	<b>38,115</b>
<b>資產總額減流動負債</b>	<b>149,564</b>	<b>142,466</b>

非通用會計準則財務計量與根據國際財務報告準則編制的計量的差異

人民幣百萬 百分比除外	已報告	調整					非通用會計準則
		按股權結算 的股份酬金	按現金結算 的股份酬金(a)	視同處置/處置(收益) /虧損(b)	無形資產 攤銷(c)	減值撥備(d)	
截至 2015 年 6 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	10,036	641	18	(1,487)	56	1,052	10,316
期內盈利	7,396	720	18	(1,399)	300	1,057	8,092
本公司權益持有人 應佔盈利	7,314	699	17	(1,399)	287	1,057	7,975
經營利潤率	43%						44%
淨利潤率	32%						35%
截至 2015 年 3 月 31 日三個月未經審計							
經營盈利	9,372	561	32	(839)	50	223	9,399
期內盈利	6,930	644	32	(839)	298	228	7,293
本公司權益持有人 應佔盈利	6,883	624	31	(839)	291	212	7,202
經營利潤率	42%						42%
淨利潤率	31%						33%
截至 2014 年 6 月 30 日三個月未經審計							
經營盈利	7,843	427	160	(1,082)	15	325	7,688
期內盈利	5,826	547	160	(1,052)	271	325	6,077
本公司權益持有人 應佔盈利	5,836	538	145	(1,052)	269	325	6,061
經營利潤率	40%						39%
淨利潤率	30%						31%

附注:

- (a) 包括授予投資公司僱員的認沽期權(可由本公司收購的投資公司的股份及根據其股份獎勵計劃而發行的股份)及其他獎勵
- (b) 視同處置投資公司及處置投資公司及業務的(收益)/虧損淨額
- (c) 因收購而產生的無形資產攤銷,已扣除相關遞延所得稅
- (d) 於聯營公司、可供出售金融資產及收購產生的無形資產的減值撥備